

G4S PERÚ S.A.C.

Estados Financieros Separados

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)



PROPÓSITO El Portal de data abierta de Datos Perú, fue creado para promover la transparencia, servir de fuente de datos al periodismo de investigación y para facilitar negocios nacionales e internacionales. El portal ofrece información relativa a empresas, marcas registradas, normas y leyes peruanas así como datos de comercio exterior en detalle. Lanzado en 2011, este portal es una iniciativa de los que éramos un grupo de estudiantes peruanos en el extranjero. Este portal fue multado de manera notoria en el 2014 por la Autoridad Nacional de Protección de Datos Personales en un asombroso despliegue de pobre interpretación de la legislación en esa materia. Esta mala interpretación así como un afán de figuración y un notorio abuso de poder tuvieron como consecuencia el cierre temporal de este portal. Al momento de escribir estas líneas, Datos Perú no tiene otros ingresos que los que sus promotores aportan y estamos a la espera que se pueda reactivar nuestro canal de ingresos publicitarios. La creación de este site ha demandado miles de horas de trabajo desinteresado por parte de sus fundadores e impulsores. Este grupo declara aquí su compromiso a: Aumentar la disponibilidad de información sobre las actividades gubernamentales Apoyar la participación ciudadana Fomentar un gobierno y un sector privado responsables Fomentar los negocios y la prosperidad Apoyar la lucha contra la corrupción Aumentar el acceso a las nuevas tecnologías para la apertura y la rendición de cuentas Combatir los intentos de cualquier gobierno a limitar el acceso a la información pública Combatir los intentos de cualquier gobierno a vigilarnos

Más información: Datos Perú



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas y Directores de
G4S Perú S.A.C.

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de G4S Perú S.A.C (una subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc., domiciliada en Estados Unidos de América), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, y los estados de resultados y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 23 adjuntas a dichos estados financieros separados.

Responsabilidad de la Gerencia sobre los Estados Financieros Separados

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Gerencia determina que es necesario para permitir que la preparación de los estados financieros separados esté libre de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros separados basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros separados estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros separados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Compañía en la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados a fin de diseñar procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables realizadas por la Gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de G4S Perú S.A.C. al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Lima, Perú

20 de mayo de 2015

Refrendado por:



Gloria Gennell O. (Socia)
C.P.C.C Matrícula N° 01-27725

Craigo y Asociados

G4S PERÚ S.A.C.
Estados Financieros Separados
31 de diciembre de 2014 y de 2013

Contenido	Página
Estados Financieros	
Estado Separado de Situación Financiera	1
Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales	2
Estado Separado de Cambios en el Patrimonio	3
Estado Separado de Flujos de Efectivo	4
Notas a los Estados Financieros Separados	5 – 36

G4S PERÚ S.A.C.

Estado Separado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2014	2013		Nota	2014	2013
Activo				Pasivo			
Activo corriente:				Pasivo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	5,742	6,033	Obligaciones financieras	13	617	13,072
Fondos sujetos a restricción	6	1,672	1,566	Cuentas por pagar comerciales		9,444	4,257
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	41,637	35,256	Cuentas por pagar a partes relacionadas	8	44,297	18,326
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	8	6,863	4,872	Remuneraciones por pagar	14	10,124	7,482
Otras cuentas por cobrar, neto	9	1,847	996	Otras cuentas por pagar	15	11,809	18,634
Existencias		211	48			-----	-----
Gastos contratados por anticipado		285	1,860	Total pasivo corriente		76,291	61,771
		-----	-----			-----	-----
Total activo corriente		58,257	50,631	Pasivo no corriente:			
		-----	-----	Obligaciones financieras	13	26	520
						-----	-----
Activo no corriente				Total pasivo no corriente		26	520
Inversiones en subsidiaria y asociada	10	6,440	6,124			-----	-----
Inversiones inmobiliarias, neto		3,251	3,101	Total pasivo		76,317	62,291
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	11	27,048	18,098			-----	-----
Activos intangibles, neto		389	581	Patrimonio:	16		
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	12	3,256	3,783	Capital emitido		11,037	11,037
Otros activos		3	3	Otras reservas de capital		1,628	1,398
		-----	-----	Resultados acumulados		9,662	7,595
Total activo no corriente		40,387	31,690			-----	-----
		-----	-----	Total patrimonio		22,327	20,030
						-----	-----
Total activo		98,644	82,321	Total pasivo y patrimonio		98,644	82,321
		=====	=====			=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

G4S PERÚ S.A.C.

Estado Separado de Resultados y Otros Resultados Integrales

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos por servicios prestados	17	249,692	234,425
Costo de servicios	18	(198,455)	(186,271)
Utilidad bruta		<u>51,237</u>	<u>48,154</u>
Gastos de administración	19	(43,846)	(45,571)
Gastos de ventas		(276)	(265)
Ingresos diversos		3,012	572
		<u>(41,110)</u>	<u>(45,264)</u>
Utilidad de operación		<u>10,127</u>	<u>2,890</u>
Ingresos (gastos) financieros:			
Ingresos financieros		377	143
Gastos financieros		(2,430)	(2,563)
Diferencia en cambio, neta	4 (a) (i)	(1,652)	(927)
		<u>(3,705)</u>	<u>(3,347)</u>
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias		<u>6,422</u>	<u>(457)</u>
Impuesto a las ganancias	20	(4,125)	(2,664)
Utilidad (pérdida) neta del año		<u>2,297</u>	<u>(3,121)</u>
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		<u><u>2,297</u></u>	<u><u>(3,121)</u></u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

G4S PERÚ S.A.C.

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>Número de acciones</u>	<u>Capital emitido</u>	<u>Otras reservas de capital</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2013	11,036,826	11,037	1,398	10,716	23,151
Pérdida neta del año	-	-	-	(3,121)	(3,121)
Total resultados integrales del año	-	-	-	(3,121)	(3,121)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	11,036,826	11,037	1,398	7,595	20,030
Utilidad neta del año	-	-	-	2,297	2,297
Total resultados integrales del año	-	-	-	2,297	2,297
Transferencia a otras reservas de capital	-	-	230	(230)	-
Total transacciones con accionistas	-	-	230	(230)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	11,036,826	11,037	1,628	9,662	22,327

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

G4S PERÚ S.A.C.

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado em miles de nuevos soles)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) neta del año	2,297	(3,121)
Ajustes que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	6,066	6,032
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	565	2,317
Provisiones varias	-	3,100
Impuesto a las ganancias diferido	527	(1,282)
Pérdida por retiro de activos fijos	7	41
Aumentos y disminuciones netos de activos y pasivos:		
Aumento en fondos sujetos a restricción	(106)	(1,566)
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar comerciales	(6,946)	46
Aumento de cuentas por cobrar a relacionada	(2,307)	(4,559)
Aumento de otras cuentas por cobrar	(851)	(3,264)
(Aumento) disminución de existencias	(163)	411
Disminución de gastos contratados por anticipado	1,575	176
Aumento de cuentas por pagar comerciales	5,187	992
(Disminución) aumento de cuentas por pagar a relacionadas	(369)	137
Aumento de remuneraciones y otras cuentas por pagar	(4,183)	(4,934)
Efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de operación	<u>1,299</u>	<u>(5,474)</u>
Actividades de inversión:		
Adquisición de inmuebles mobiliario y equipo	(14,752)	(4,380)
Adquisición de activos intangibles	(79)	(784)
Adquisición de inversiones inmobiliarias	(150)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(14,981)</u>	<u>(5,164)</u>
Actividades de financiamiento:		
Pagos de obligaciones financieras	(12,949)	(6,428)
Préstamos de entidades relacionadas	26,340	9,483
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>13,391</u>	<u>3,055</u>
Disminución neto del efectivo	(291)	(7,533)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6,033	13,616
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>5,742</u>	<u>6,033</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

31 de diciembre 2014 y de 2013

(1) Antecedentes y Actividad Económica

(a) Antecedentes

G4S Perú S.A.C. (en adelante la Compañía) se constituyó en Lima, Perú en enero de 1999. La Compañía es subsidiaria de G4S Secure Solutions International Inc. domiciliada en Estados Unidos de América, que posee el 99.99% de las acciones de su capital.

El domicilio legal de la Compañía está ubicado en Av. Del Sol N° 916, La Campiña, Chorrillos, Lima – Perú.

(b) Actividad Económica

La actividad económica de la Compañía es la intermediación laboral en actividades complementarias de vigilancia privada, seguridad personal y asesoramiento en seguridad.

(c) Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron emitidos con autorización de la Gerencia con fecha 22 de abril de 2015 y 5 de febrero de 2015, respectivamente, y están pendientes de aprobación por el Directorio y la Junta General de Accionistas. En opinión de la Gerencia, los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, adjuntos, serán aprobados por el Directorio y la Junta General de Accionistas sin modificaciones.

(2) Bases de Preparación de los Estados Financieros

(a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros separados de la Compañía han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante “NIIF”), emitidas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, en adelante “IASB” por sus siglas en inglés), vigentes a la fecha de los estados financieros separados.

(b) Responsabilidad de la Información

La información contenida en estos estados financieros separados es responsabilidad de la Gerencia de la Compañía, que manifiestan de manera expresa que se han aplicado en su totalidad las NIIF emitidas por el IASB.

(c) Bases de Medición

Los estados financieros separados han sido preparados en base al costo histórico, a partir de los registros de contabilidad de la Compañía.

(d) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros separados se miden en la moneda del ambiente económico primario en el que opera la Compañía. Los estados financieros separados se presentan en Nuevos Soles (S/.), que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía. La información presentada en Nuevos Soles ha sido redondeada a la unidad en miles nuevos soles (miles de S/.) más cercana, excepto cuando se indique de otra forma.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(e) Uso de Juicios y Estimados

La preparación de los estados financieros separados de acuerdo con las NIIF requiere que la Gerencia utilice estimados y supuestos para determinar las cifras reportadas de activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros separados, así como las cifras de ingresos y gastos. También requiere que la Gerencia ejerza su juicio al aplicar las políticas contables de la Compañía.

Los estimados y juicios contables usados en la elaboración de los estados financieros separados son evaluados de manera continua por la Gerencia y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros, que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

La Compañía efectúa estimados y supuestos respecto del futuro. La revisión de los estimados contables es reconocida prospectivamente.

Los estimados significativos con relación a los estados financieros separados comprenden:

- Deterioro de cuentas por cobrar comerciales,
- Desvalorización de existencias,
- Vida útil estimada de los inmuebles, maquinaria y equipo,
- Vida útil estimada de las inversiones inmobiliarias,
- Deterioro del valor de los activos no financieros, e
- Impuesto a las ganancias corriente y diferido.

La Gerencia ha ejercido su juicio crítico la aplicar las políticas contables en la preparación de los estados financieros separados adjuntos, según se explica en las correspondientes políticas contables.

(3) Principales Políticas Contables

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros separados se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas de manera uniforme en todos los periodos presentados en estos estados financieros separados.

(a) Instrumentos Financieros

Los instrumentos financieros se definen como cualquier contrato que da lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una empresa y a un pasivo financiero o a un instrumento de capital en otra empresa. Los principales activos y pasivos financieros presentados en el estado separado de situación financiera son: el efectivo y equivalentes de efectivo, los fondos sujetos a restricción, las cuentas por cobrar y por pagar comerciales, las cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, las remuneraciones por pagar, las otras cuentas por cobrar y por pagar y las obligaciones financieras.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Reconocimiento y Medición

Los instrumentos financieros se reconocen en la fecha en que son originados y se clasifican como activo o pasivo según la sustancia del acuerdo contractual que les dio origen. Los intereses, las ganancias y las pérdidas generadas por un instrumento financiero clasificado como activo o pasivo, se registran como gastos o ingresos en el estado separado de resultados integrales. Los pagos a los tenedores de los instrumentos financieros registrados como de capital se cargan directamente en el patrimonio.

Clasificación

La Compañía clasifica sus instrumentos financieros en las siguientes categorías: préstamos y cuentas por cobrar, y pasivos financieros medidos a costo amortizado. La Gerencia clasifica sus activos financieros en la fecha de reconocimiento inicial y revisa esta clasificación al cierre de cada período.

La clasificación de los instrumentos financieros depende del propósito para el que fueron adquiridos y de sus características. Los instrumentos financieros que mantiene la Compañía son reconocidos inicialmente a su valor razonable más los costos incrementales relacionados con la transacción que sean atribuibles en forma directa a la compra o emisión del instrumento.

Los aspectos relevantes de las categorías de instrumentos financieros que mantiene la Compañía se describen a continuación:

(i) Activos Financieros

La Compañía mantiene los siguientes activos financieros: efectivo y equivalentes de efectivo, fondos sujetos a restricción, cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar, que son expresados al valor de la transacción, netos de la estimación de deterioro, cuando es aplicable.

Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo está conformado por los saldos en caja y cuentas corrientes bancarias. Los equivalentes de efectivo tienen vencimiento menor a tres meses, son altamente líquidos, de fácil convertibilidad en efectivo, y no están sujetos a un riesgo significativo de cambios en su valor.

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados cuyo cobro es fijo o determinable, no se negocian en un mercado activo debido a que la Compañía no tiene intención de venderlas de manera inmediata o en un futuro próximo, y no tienen riesgo de recuperación distinto de su deterioro crediticio.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Después de su reconocimiento inicial, las cuentas por cobrar se miden a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva, menos la estimación de deterioro de cuentas por cobrar, la cual se determina sobre la base de una evaluación de las cuentas individuales (provisión específica) y considerando la antigüedad de las deudas, según el juicio y experiencia de la Gerencia.

(ii) Pasivos Financieros

Los pasivos financieros que mantiene la Compañía incluyen: cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a partes relacionadas y otros pasivos.

Los pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía es parte de los acuerdos contractuales del instrumento. Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima de la emisión y los costos que son parte integral de la tasa efectiva de interés.

Los pasivos financieros son clasificados como obligaciones de corto plazo a menos que la Compañía tenga el derecho de diferirlos por más de doce meses después de la fecha del estado separado de situación financiera.

En opinión de la Gerencia, los saldos presentados como activos y pasivos financieros al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, no difieren de manera significativa de sus valores razonables de mercado. En las respectivas notas sobre políticas contables se revelan los criterios sobre el reconocimiento y valuación de estas partidas.

Deterioro de Activos Financieros

Al cierre de cada periodo la Compañía evalúa si existe evidencia objetiva de deterioro de sus activos financieros o grupos de activos financieros. Un activo financiero o grupo de activos financieros se ha deteriorado, y en consecuencia se han incurrido en pérdidas por deterioro si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo (evento que origina la pérdida), y si el evento (o eventos) que origina la pérdida tiene impacto en el estimado de los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros que se pueda estimar de manera confiable.

Para la categoría préstamos y cuentas por cobrar, el monto de la pérdida por deterioro se determina como la diferencia entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se ha incurrido y considerando las garantías recibidas de clientes en caso de ser aplicable), descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

Si, en un periodo posterior, la pérdida por deterioro disminuye, la reversión de dicha pérdida se reconoce en el estado separado de resultados integrales.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Baja de Activos y Pasivos Financieros

(iii) Activos Financieros

Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) los derechos de recibir flujos del efectivo han terminado; o (ii) la Compañía ha transferido su derecho a recibir flujos del activo o ha asumido la obligación de pagar la totalidad de los flujos recibidos de manera inmediata a un tercero bajo un acuerdo de traspaso (*pass through*); y (iii) la Compañía ha transferido en forma sustancial todos los riesgos y beneficios del activo o, de no haber transferido ni retenido sustancialmente todos los riesgos y beneficios del activo, sí ha transferido su control.

(iv) Pasivos Financieros

Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario, en condiciones diferentes, o condiciones modificadas de forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, reconociéndose la diferencia entre ambos en los resultados del periodo.

Compensación de Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto es reportado en el estado separado de situación financiera si existe un derecho legal vigente en ese momento para compensar los montos reconocidos y si existe la intención de liquidarlos en términos netos o de realizar los activos y liquidar los pasivos simultáneamente.

Valor Razonable

Cuando el valor razonable de los activos y pasivos financieros no puede ser derivado de mercados activos, se determina empleando técnicas de valuación que incluyen el modelo de descuento de flujos de efectivo. Los datos de este modelo son tomados de mercados observables de ser posible, pero cuando no sea factible, un grado de juicio es requerido al momento de determinar el valor razonable. Los juicios incluyen consideraciones de los riesgos de liquidez, de crédito y de volatilidad. Los cambios en los supuestos acerca de estos factores pueden afectar los valores razonables de los instrumentos financieros registrados.

Jerarquía del Valor Razonable

La Compañía utiliza la siguiente jerarquía para determinar y revelar el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados en un mercado activo para activos y pasivos idénticos a los que la Compañía puede acceder en la fecha de medición.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Nivel 2: Técnicas o modelos de valoración que utilicen en la mayor medida posible datos procedentes del mercado.

Nivel 3: Técnicas o modelos de valoración que utilicen datos no procedentes del mercado.

(b) Existencias

Las existencias se miden al costo o a su valor neto de realización, el que resulte menor. El costo de las existencias se determina utilizando el método de costeo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los gastos de ventas. Las existencias por recibir se miden al costo de adquisición usando el método de costeo de identificación específica.

La provisión para deterioro de existencias se determina de manera específica sobre la base de análisis de su rotación y obsolescencia que realiza la Gerencia de manera periódica y es cargada a resultados en el ejercicio en el cual se determina la necesidad de dicha provisión.

(c) Inversiones

Inversiones en Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por la Compañía. La Compañía controla a sus subsidiarias cuando está expuesta, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicancia en la participada, y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través del poder que ejerce sobre ésta. Las inversiones en subsidiarias se muestran en estos estados financieros al costo. Los dividendos en efectivo recibidos de subsidiarias se acreditan en resultados del año en el momento en que se aprueba su distribución.

Inversión en Asociadas

Una asociada es aquella entidad en la que la Compañía tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, sin control ni control conjunto, mediante su participación en las decisiones y políticas operativas de la empresa asociada. Los resultados y activos y pasivos de asociadas se registran por el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión en la asociada es inicialmente reconocida en el estado separado de situación financiera al costo, ajustado posteriormente para reconocer la participación en la ganancia o pérdida y otros resultados integrales de la asociada. Las distribuciones recibidas de la asociada, tales como dividendos, reducirán el importe en libros de la inversión. Las pérdidas de la asociada en exceso de la participación de la Compañía en tal asociada, son reconocidas hasta la extensión en que la Compañía haya incurrido en alguna obligación legal o implícita, o bien haya efectuado pagos en nombre de la asociada.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(d) Inmuebles, Maquinaria y Equipo

Reconocimiento y Medición

Los componentes del rubro inmuebles, maquinaria y equipo son medidos al costo, menos la depreciación acumulada, y si hubiere, menos el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. El costo comprende el precio de compra, los aranceles e impuestos de compra no reembolsables, y cualquier costo atribuible de manera directa para dejar el activo en condiciones de trabajo y uso.

Costos Posteriores

Los desembolsos posteriores a la adquisición se registran como parte del valor del activo o como un activo separado, según corresponda, sólo cuando sea probable que la Compañía obtenga beneficios económicos futuros derivados del uso del activo y el costo del activo pueda ser medido con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparación se afectan a los resultados del ejercicio en el que se incurren.

Depreciación

La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles estimadas:

	<u>Años</u>
Edificios y construcciones	Entre 30 y 56
Maquinarias	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	Entre 4 y 10
Equipos de cómputo	Entre 4 y 5
Equipos diversos	Entre 3 y 10

La vida útil y el método de depreciación son revisados de manera periódica por la Gerencia para asegurar que sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos para los componentes del rubro inmuebles, maquinaria y equipo.

Retiro o Venta

El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se elimina de las cuentas respectivas, y la utilidad o pérdida que resulte se afecta a los resultados del ejercicio en que se produce.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(e) Propiedades de Inversión

Reconocimiento y Medición

Las propiedades de inversión se registran al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de cualesquiera pérdidas por deterioro del valor, que hayan sufrido a lo largo de su vida útil.

Depreciación

La depreciación se calcula por el método de línea recta para asignar su costo menos su valor residual durante su vida útil estimada. Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene clasificados como propiedades de inversión, terrenos y edificaciones. La vida útil estimada de las edificaciones es de 33 años.

La vida útil de las propiedades de inversión se revisa y ajusta, de ser necesario, a la fecha de cada estado separado de situación financiera.

Retiro o Venta

Las ganancias y pérdidas por la venta de propiedades de inversión corresponden a la diferencia entre los ingresos de la transacción y el valor en libros de los activos y se incluyen en el estado separado de resultados y otros resultados integrales.

Al 31 de diciembre de 2014, de acuerdo con tasaciones técnicas efectuadas durante el año 2014 por un profesional independiente, el valor comercial de las propiedades de inversión asciende aproximadamente a miles de US\$ 1,078 equivalente a miles de S/. 3,219.

(f) Activos Intangibles

Los activos intangibles se registran al costo. Un activo intangible se reconoce como tal, si es probable que los beneficios económicos futuros que genere fluyan a la Compañía y su costo puede ser medido confiablemente. Los activos intangibles están representados por software y licencias adquiridos por la Compañía y son amortizados por el método de línea recta, considerando una vida útil estimada entre 4 a 5 años.

(g) Pérdida por Deterioro de Activos No Financieros e Inversiones en Subsidiarias

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Gerencia revisa el valor en libros del activo para verificar si existe deterioro. Cuando el valor en libros del activo excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado separado de resultados para los activos mantenidos al costo.

El valor recuperable de un activo, es el mayor entre el precio de venta neto y su valor en uso. El valor en uso es el valor presente de la estimación de los flujos de efectivo futuros que se prevé resultarán del uso continuo de un activo, así como de su disposición al final de su vida útil mientras que el valor de venta es el importe que se espera obtener de la venta de un activo entre un comprador y un vendedor. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la unidad generadora de efectivo.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Cuando hay una indicación de que ya no existe, o ha disminuido la pérdida por deterioro de los activos, se registra la reversión de la pérdida en el estado separado de resultados.

(h) Arrendamientos

Los arrendamientos en los cuales la Compañía asume sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad son clasificados como arrendamientos financieros. Al inicio del arrendamiento, se registran como activos y pasivos a montos iguales al valor razonable de los activos recibidos en arrendamiento. Estos activos se deprecian siguiendo el método de línea recta en base a su vida útil estimada para bienes similares propios. La depreciación anual se reconoce como gasto.

Otros arrendamientos son considerados como arrendamientos operativos y se reconocen como gasto siguiendo el método de línea recta durante el plazo de arrendamiento.

(i) Beneficios a los Empleados

Participación en las Utilidades

La Compañía reconoce conforme a ley un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, equivalente al 5% de la renta neta imponible determinada de acuerdo con normas tributarias vigentes.

La Compañía reconoce la participación de los trabajadores de acuerdo con lo establecido en la NIC 19 “Beneficios a los empleados”, como un beneficio que la entidad proporciona a los trabajadores a cambio de sus servicios. En consecuencia, la Compañía reconoce la participación de los trabajadores como costo o gasto, dependiendo de la función de los empleados.

Gratificaciones

La Compañía reconoce el gasto y el pasivo por gratificaciones de acuerdo con las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones corresponden a dos remuneraciones anuales que se pagan en julio y en diciembre de cada año.

Compensación por Tiempo de Servicios

La compensación por tiempo de servicios al personal laboral, corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. Esta compensación se tiene que depositar en la cuenta bancaria designada por cada trabajador en los meses de mayo y noviembre. La compensación por tiempo de servicios del personal es equivalente a la remuneración vigente a la fecha del depósito. La Compañía no tiene la obligación de pagos adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Vacaciones

Las vacaciones anuales del personal se reconocen sobre la base del devengado. La provisión para vacaciones del personal se reconoce en la fecha del estado separado de situación financiera.

(j) Impuesto a las Ganancias

Impuesto a las Ganancias Corriente

El impuesto a las ganancias para el período corriente se calcula por el monto que se espera pagar a las autoridades tributarias. Las normas legales y tasas de impuesto usadas para calcular los importes por pagar son las que están vigentes en la fecha del estado separado de situación financiera.

En la Compañía, el gasto por impuesto a las ganancias corriente se determina sobre la base de la renta neta fiscal, a una tasa de 30%. El efecto de las diferencias temporales que implican la determinación de un menor o mayor impuesto en el año corriente, calculado a las tasas vigentes, se registra como impuesto a las ganancias diferido activo o pasivo, siempre que exista una expectativa razonable de que dichas diferencias se revertirán.

Impuesto a las Ganancias Diferido

El impuesto a las ganancias para los períodos futuros es reconocido usando el método del pasivo por las diferencias temporales entre la base tributaria y base contable de los activos y pasivos en la fecha del estado separado de situación financiera.

Los pasivos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales imponibles.

Los activos diferidos son reconocidos para todas las diferencias temporales deducibles y para las pérdidas arrastrables, en la medida que sea probable su uso al calcular la renta neta imponible en años futuros. El valor en libros del activo por impuesto a las ganancias diferido es revisado en cada fecha del estado separado de situación financiera y es reducido en la medida en que sea improbable que exista suficiente utilidad imponible contra la cual se pueda compensar. Los activos por impuesto a las ganancias diferido no reconocidos son reevaluados en cada fecha del estado separado de situación financiera.

Los activos y pasivos por impuestos a las ganancias diferidos son compensados si existe el derecho legal de compensarlos y si se relacionan con la misma entidad y con la misma autoridad tributaria.

(k) Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (legal o asumida) como resultado de eventos pasados, es probable que se requiera la salida de recursos para pagar la obligación, y es posible estimar su monto de manera confiable.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(l) Pasivos y Activos Contingentes

Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados. Estos se revelan en notas a los estados financieros separados, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados y sólo se revelan cuando es probable que generen ingreso de recursos.

(m) Ingresos de Actividades Ordinarias

La Compañía reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido de manera confiable, es probable que beneficios económicos futuros fluyan hacia la Compañía y se cumplan con los criterios específicos que se describen a continuación:

- Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen con las siguientes condiciones: i) el grado de culminación de la transacción en la fecha de los estados financieros puede ser medido de manera confiable y, ii) los costos incurridos o a ser incurridos hasta culminarlo, pueden ser medidos de manera confiable.
- Los ingresos por la venta de equipos de seguridad se reconocen cuando se cumplen las siguientes condiciones: i) los riesgos significativos y los beneficios de propiedad de los equipos se transfieren al comprador; ii) la Compañía no conserva para sí ninguna implicancia en la gestión corriente de los equipos vendidos y, iii) los costos incurridos o a ser incurridos por la transferencia pueden ser medidos de manera confiable.

Los ingresos de actividades ordinarias se miden netos de rendimientos y descuentos comerciales.

(n) Reconocimiento de los Costos y Gastos

El costo de servicios se registra en el resultado del ejercicio cuando se prestan los servicios, en forma simultánea al reconocimiento de los ingresos. Los gastos se registran en los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se devengan de manera independiente del momento en el que se paguen.

(o) Ingresos y Gastos Financieros

Los ingresos y gastos financieros se registran en el resultado del ejercicio de los períodos con los cuales se relacionan y se reconocen cuando se devengan, de manera independiente del momento en el que se perciba o desembolsen.

(p) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son en un inicio convertidas a la moneda funcional (S/.) usando los tipos de cambio vigentes en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado separado de situación financiera. Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos a costo histórico, son convertidos a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha origen de la transacción.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las ganancias o pérdidas por diferencia en cambio que resultan de la liquidación de transacciones en moneda extranjera y de su conversión a los tipos de cambio de cierre del ejercicio, se reconocen en el estado separado de resultados.

(q) Nuevos Pronunciamientos Contables

Las siguientes normas, modificaciones e interpretaciones han sido publicadas con aplicación para períodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros separados:

- Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38, “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”. Esta modificación introduce severas restricciones a la utilización de los ingresos como base de depreciación y amortización. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- Modificaciones a la NIC 19, “Beneficio a los empleados – Contribuciones de empleados”, respecto de simplificar la contabilidad de las contribuciones que son independientes del número de años de servicio del empleado. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2014.
- La NIIF 9, “Instrumentos financieros”, reemplaza las guías de la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición. La NIIF 9 incluye guías revisadas para la clasificación y medición de instrumentos financieros, incluyendo un nuevo modelo de pérdidas crediticias esperadas para calcular el deterioro de los activos financieros, y los nuevos requerimientos generales de contabilidad de coberturas. También mantiene las guías relacionadas con el reconocimiento y la baja de cuentas de los instrumentos financieros de la NIC 39. La Compañía evaluará el impacto total de la NIIF 9 y planea adoptar la NIIF 9 a más tardar en el periodo contable que inicia a partir del 1 de enero de 2018. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 15, “Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes”, establece un marco completo para determinar si se reconocen ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplaza las actuales guías para el reconocimiento de ingresos, incluyendo la NIC 18 “Ingresos de Actividades Ordinarias”, NIC 11 “Contratos de Construcción” y “CINIIF 13 Programas de Fidelización de Clientes”. La modificación no es obligatoria para la Compañía hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2017. Se permite su adopción anticipada.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- Modificaciones a la NIIF 11, “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”, establece aplicar los principios de contabilización de combinaciones de negocios cuando se adquiera una participación en una operación conjunta que constituya un negocio, tal como se define en la NIIF 3 “Combinaciones de negocios”. La modificación es obligatoria para los periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.
- La NIIF 14, “Cuentas de diferimiento de actividades reguladas”, especifica los requerimientos de información financiera para los saldos de las cuentas de diferimiento de actividades reguladas que surgen cuando una entidad proporciona bienes o servicios a clientes a un precio o tarifa que está sujeto a una regulación. La modificación no es obligatoria hasta el periodo contable que inicia el 1 de enero de 2016. Se permite su adopción anticipada.

La Gerencia de la Compañía está evaluando el impacto, en caso de existir alguno, de la adopción de estas modificaciones y nuevas NIIF emitidas, que aún no son efectivas a la fecha de los estados financieros.

(4) Administración de Riesgos Financieros

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de moneda), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía.

La Gerencia de Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros (tasa de interés y tipo de cambio) de acuerdo con las políticas aprobadas por la Gerencia. La Gerencia de Finanzas identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia aprueba los principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de crédito y para la inversión de los excedentes de liquidez.

(a) Riesgos de Mercado

(i) Riesgo de moneda

Las actividades de la Compañía efectuadas en moneda extranjera, la exponen al riesgo de fluctuaciones en los tipos de cambio del dólar estadounidense.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Los saldos en miles de dólares estadounidenses (US\$) al 31 de diciembre se resumen como sigue:

	En miles de US\$	
	2014	2013
Activo:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	857	189
Fondos sujetos a restricción	560	560
Cuentas por cobrar comerciales	329	264
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	322	87
	-----	-----
	2,068	1,100
	-----	-----
Pasivo:		
Obligaciones financieras	(166)	(654)
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	(18)	(6,555)
Cuentas por pagar comerciales	(728)	(351)
	-----	-----
	(912)	(7,560)
	-----	-----
Pasivo expuesto al riesgo de cambio, neto	(1,156)	(6,460)
	=====	=====

Dichos saldos han sido expresados en nuevos soles a los siguientes tipos de cambio del mercado libre de cambios publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (en adelante la SBS) vigentes al 31 de diciembre, como sigue:

	En S/.	
	2014	2013
1 US\$ - Tipo de cambio – compra (activos)	2.986	2.794
1 US\$ - Tipo de cambio – venta (pasivos)	2.990	2.796

En el año 2014, la Compañía registró ganancias por diferencia en cambio de miles de S/. 835 (miles de S/. 706 en el año 2013) y pérdidas por diferencia en cambio de miles de S/. 2,487 (miles de S/. 1,633 en el año 2013), las cuales se presentan en el rubro Diferencia en cambio, neta, del estado separado de resultados y otros resultados integrales.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

A continuación presentamos un cuadro donde se muestran los efectos en los resultados antes del impuesto a las ganancias al 31 de diciembre de 2014, de una variación razonable en el tipo de cambio, manteniendo constantes todas las demás variables:

<u>Análisis de sensibilidad</u>	<u>Cambio en las tasas de tipo de cambio</u>	<u>En miles de S/.</u>	
		<u>2014</u>	<u>2013</u>
Devaluación	5	(173)	(903)
Devaluación	10	(345)	(1,806)
Revaluación	5	173	903
Revaluación	10	345	1,806

Un monto negativo refleja una potencial reducción en el resultado del ejercicio, mientras que un monto positivo refleja un incremento potencial.

La Gerencia de la Compañía ha decidido asumir el riesgo de cambio que genera esta posición, por lo que no ha realizado operaciones de cobertura con productos derivados locales, en la medida en que el riesgo cambiario hace parte de un enfoque global asumido y manejado directamente por tesorería corporativa del grupo en su programa global de administración de riesgo cambiario.

(ii) Riesgo de precios

La Compañía está expuesta al riesgo de precios de los servicios que presta, el cual es mitigado a través de negociaciones directas con los clientes. Todos los servicios con clientes, están cubiertos con contratos formales que incluyen la opción de pactar reajustes a los precios de existir algún evento de fluctuación de precios. Asimismo, existe la posibilidad de dar por terminado, con la debida anticipación, aquellos contratos que puedan no ser rentables.

(iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de sus endeudamientos a largo plazo. Los endeudamientos a tasas variables exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Los endeudamientos a tasas fijas exponen a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

La Compañía sigue la política definida por la tesorería corporativa del grupo, al determinar cuánto de su exposición debe estar a tasa de interés fija o variable, y si sería más favorable esperar hasta su vencimiento. El riesgo de tasa de interés es parte de un enfoque global asumido, manejado en forma directa por la tesorería corporativa del grupo en su programa global de administración de riesgos que define los niveles de exposición a deuda local, o deuda con los mecanismos de financiación con los que cuenta el grupo a nivel mundial.

(b) Riesgo de crédito

Los activos financieros de la Compañía potencialmente expuestos a concentraciones de riesgo de crédito consisten principalmente en depósitos en bancos y cuentas por cobrar. Con respecto a los depósitos en bancos, la Compañía reduce la probabilidad de concentraciones significativas de riesgo de crédito porque mantiene sus depósitos en instituciones financieras de primera categoría y limita el monto de la exposición al riesgo de crédito en cualquiera de las instituciones financieras en las que mantiene fondos. Con respecto a las cuentas por cobrar comerciales, las concentraciones significativas de riesgo de crédito, están limitadas debido a la amplia base de clientes y a la política de la Compañía de evaluar en forma continua la historia de crédito de sus clientes y su condición financiera para cumplir con sus obligaciones frente a la Compañía.

(c) Riesgo de liquidez

La Gerencia de Finanzas supervisa las proyecciones de flujos de efectivo realizadas sobre los requisitos de liquidez de la Compañía para asegurar que haya suficiente efectivo para alcanzar las necesidades operacionales. Dichas proyecciones toman en consideración los planes de financiamiento de deuda y cumplimiento con los objetivos de ratios financieros del estado separado de situación financiera.

Los excedentes de efectivo y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo son invertidos en cuentas corrientes que generan intereses.

El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros sobre la base del período remanente a la fecha del estado separado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento.

	En miles de S/.			
	Valor en libros	Hasta 6 meses	6 a 12 meses	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2014:				
Obligaciones financieras	643	148	469	26
Cuentas por pagar comerciales	9,444	9,444	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	44,297	-	44,297	-
Remuneraciones por pagar y otras cuentas por pagar	19,629	19,629	-	-
	-----	-----	-----	-----
	74,013	29,221	44,766	26
	=====	=====	=====	=====

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

	En miles de S/.			
	Valor en libros	Hasta 6 meses	6 a 12 meses	Más de 1 año
Al 31 de diciembre de 2013:				
Obligaciones financieras	13,592	6,536	6,536	520
Cuentas por pagar comerciales	4,257	4,257	-	-
Cuentas por pagar a relacionadas	18,326	-	18,326	-
Remuneraciones por pagar y otras cuentas por pagar	19,020	19,020	-	-
	-----	-----	-----	-----
	55,195	29,813	24,862	520
	=====	=====	=====	=====

(d) Riesgo de capital

El objetivo de la Compañía al administrar el capital es salvaguardar la capacidad de continuar como empresa en marcha y proporcionar el retorno esperado a sus accionistas y los beneficios respectivos a los otros grupos de interés; así como mantener una estructura óptima para reducir el costo del capital.

Con el fin de mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía puede ajustar el monto de los dividendos pagados a su accionista, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda.

La Compañía monitorea su capital sobre la base del índice de deuda – capital total. Este índice es determinado dividiendo la deuda neta entre el capital total. La deuda neta es calculada como el total del endeudamiento de la Compañía menos el efectivo y equivalentes de efectivo. El capital total corresponde al patrimonio neto, según se muestra en el estado separado de situación financiera.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 fueron como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas por pagar a partes relacionadas	44,297	18,326
Obligaciones financieras	643	13,592
Menos: efectivo y equivalentes de efectivo	(5,742)	(6,033)
	-----	-----
Deuda neta	39,198	25,885
	=====	=====
Total patrimonio	22,327	20,030
	=====	=====
Ratio de apalancamiento	1.76	1.29
	=====	=====

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(5) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Cuentas corrientes bancarias	5,596	5,936
Caja y fondos fijos	123	97
Remesas en tránsito	23	-
	-----	-----
	5,742	6,033
	=====	=====

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la Compañía mantiene sus cuentas bancarias principalmente en moneda nacional depositadas en bancos locales. Los saldos son de libre disponibilidad y devengan intereses a tasas de mercado.

(6) Fondos Sujetos a Restricción

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, corresponde a un certificado bancario en moneda extranjera en una entidad financiera local por miles de US\$ 560, con vencimiento en setiembre de 2014 y que devengó intereses a una tasa efectiva anual de 0.4%. Este certificado fue constituido por orden judicial, para garantizar la fianza emitida por la solicitud de embargo de bienes a un ex empleado involucrado en un proceso judicial interpuesto en su contra por la Compañía. A la fecha del estado separado de situación financiera, el certificado ha sido renovado por 12 meses más en las mismas condiciones.

(7) Cuentas por Cobrar Comerciales, neto

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Facturas por cobrar	44,038	37,092
Letras por cobrar	137	137
	-----	-----
	44,175	37,229
	-----	-----
Menos: Provisión por deterioro	(2,538)	(1,973)
	-----	-----
	41,637	35,256
	=====	=====

Las cuentas por cobrar comerciales están denominadas principalmente en nuevos soles, son de vencimiento corriente, no tienen garantías específicas y no devengan intereses.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales no deterioradas es la siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Vigentes	32,717	25,275
Vencidos hasta 30 días	6,365	6,882
Vencidos mayores a 30 días	5,093	5,072
	-----	-----
	44,175	37,229
	=====	=====

El movimiento de la provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales a terceros es como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Saldo inicial	1,973	1,578
Adiciones del año	565	629
Recuperos	-	(234)
	-----	-----
Saldo final	2,538	1,973
	=====	=====

La provisión para deterioro de cuentas por cobrar comerciales se incluye en el rubro del estado separado de resultados. Los montos cargados a la provisión generalmente se castigan cuando no hay expectativas de recuperación de la cuenta por cobrar.

El valor en libros de las cuentas por cobrar comerciales menos la provisión para deterioro es similar a su valor razonable.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(8) Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar a entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 son como sigue:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por cobrar:	5,932	4,432
G4S L&T Perú S.A. (a)	662	-
Group 4 Securicor Plc.	265	316
G4S Bolivia S.A.	4	-
G4S Corporate Service Ltd.	-	120
G4S Secure Solutions International Inc.	-	4
Seguridad Data Solutions Colombia S.A.	-	-
	-----	-----
	6,863	4,872
	=====	=====
Cuentas por pagar:		
G4S Finance Ltd. (b)	44,099	-
G4S L&T Perú S.A.	142	-
G4S Secure Solutions International Inc.	31	456
Group 4 Technology	25	21
Group 4 Securicor Plc. (b)	-	17,759
Seguridad Data Solutions Colombia S.A.	-	90
	-----	-----
	44,297	18,326
	=====	=====

(a) Las cuentas por cobrar a G4S L&T Perú S.A. corresponden a: i) préstamos para capital de trabajo por miles de S/. 5,259 (miles de S/. 3,771 al 31 de diciembre de 2013), son de vencimiento corriente y devengan intereses a una tasa de efectiva anual de 10%; y ii) facturas por intereses de préstamos, arrendamiento de vehículos y reembolso de gastos por miles de S/. 673 (miles de S/. 661 al 31 de diciembre de 2013).

(b) En octubre de 2014, la Compañía firmó un contrato de préstamo para capital de trabajo mediante el cual se transfiere a G4S Finance Ltd. los beneficios de la deuda que mantenía la Compañía con Group 4 Securicor Plc. a dicha fecha, ascendentes a miles de S/. 31,561 más los intereses devengados por miles de S/. 402. Adicionalmente, en diciembre de 2014, la Compañía recibió un préstamo para capital de trabajo por miles de S/. 12,136. Ambas deudas devengan intereses a una tasa efectiva anual de 2.5%.

Las transacciones con empresas relacionadas se realizaron en las mismas condiciones y precios que las que se hubieran realizado con terceros.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las principales transacciones con partes relacionadas comprenden:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Ingresos por servicios:		
Intereses por préstamos otorgados	374	142
Servicios de seguridad	36	509
Venta de equipos de seguridad	2	198
Diversos	49	44
	-----	-----
	461	893
	=====	=====
Gastos por servicios:		
Regalías y management fee	3,512	5,339
Intereses por préstamos recibidos	831	194
Seguros	106	98
Procesamiento de monedas	19	-
Asistencia técnica	-	77
Diversos	8	50
	-----	-----
	4,476	5,758
	=====	=====

(c) Remuneración del Personal Clave de Gerencia

El personal clave de Gerencia comprende al personal que tiene responsabilidad sobre las decisiones del negocio en la Compañía. En 2014 y 2013, las remuneraciones al personal clave de Gerencia, además de su remuneración mensual, comprenden una bonificación anual de acuerdo con el desempeño y resultados de la Compañía, según se detalla a continuación:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Conceptos remunerativos	1,948	1,614
Bonificaciones por resultados	-	332
	-----	-----
	1,948	1,946
	=====	=====

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(9) Otras Cuentas por Cobrar

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Reclamaciones a terceros (a)	6,127	6,283
Préstamos al personal	543	437
Impuesto por recuperar (b)	354	-
Entrega a rendir cuenta	256	97
Depósitos en garantía	110	51
Anticipos otorgados a proveedores	1	1
	-----	-----
	7,391	6,869
Provisión por deterioro	(5,544)	(5,873)
	-----	-----
Total cuentas por cobrar	1,847	996
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, las reclamaciones a terceros incluyen principalmente una cuenta por cobrar a un ex trabajador por miles de S/. 5,331, que está en proceso judicial. La Gerencia decidió provisionar el total de la deuda.

(b) Al 31 de diciembre de 2014, los impuestos por recuperar corresponde a un pago de impuesto general a las ventas en exceso por miles de S/. 354.

(10) Inversiones en Subsidiaria y Asociada

Al 31 de diciembre, comprende lo siguiente:

	Cantidad en acciones		Participación en el capital	En miles de S/.	
	2014	2013		Valor en libros	
				2014	2013
Subsidiaria:					
G4S L&T Perú S.A.	5,854,692	5,854,692	99.99%	5,855	5,855
Asociada:					
G4S Bolivia S.A.	685	685	22.61%	585	269
				-----	-----
				6,440	6,124
				=====	=====

La Compañía no elabora estados financieros consolidados con su subsidiaria G4S L&T Perú S.A., debido a que es a su vez subsidiaria de G4S Secure Solutions Internacional Inc., quien en su calidad de controladora última elabora estados financieros consolidados que están disponibles para uso público y cumplen con las NIIF.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(11) Inmuebles, Maquinaria y Equipo, Neto

A continuación se presenta el movimiento y la composición del rubro a la fecha del estado separado de situación financiera:

2014	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2014
	Saldos al 01.01.2014	Adiciones	Retiros	
<u>Costo:</u>				
Terrenos	6,801	7,223	-	14,024
Edificios y otras construcciones	3,427	525	-	3,952
Maquinaria	33	-	-	33
Unidades de transporte	4,010	92	-	4,102
Muebles y enseres	270	88	-	358
Equipos de cómputo	1,791	36	(2)	1,825
Equipos diversos	21,496	6,788	(3,751)	24,533
Obras en curso	88	-	(6)	82
	37,916	14,752	(3,759)	48,909
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios y construcciones	187	76	-	263
Maquinaria	28	1	-	29
Unidades de transporte	3,874	110	-	3,984
Muebles y enseres	163	29	-	192
Equipos de cómputo	1,558	132	(1)	1,689
Equipos diversos	14,008	5,447	(3,751)	15,704
	19,818	5,795	(3,752)	21,861
Valor neto	18,098			27,048

2013	En miles de S/.			Saldos al 31.12.2013
	Saldos al 01.01.2013	Adiciones	Retiros	
<u>Costo:</u>				
Terrenos	6,801	-	-	6,801
Edificios y otras construcciones	3,427	-	-	3,427
Maquinaria	33	-	-	33
Unidades de transporte	4,437	-	(427)	4,010
Muebles y enseres	270	-	-	270
Equipos de cómputo	1,698	93	-	1,791
Equipos diversos	20,245	4,287	(3,036)	21,496
Obras en curso	88	-	-	88
	36,999	4,380	(3,463)	37,916
<u>Depreciación acumulada:</u>				
Edificios y construcciones	111	76	-	187
Maquinaria	26	2	-	28
Unidades de transporte	3,771	513	(410)	3,874
Muebles y enseres	137	26	-	163
Equipos de cómputo	1,389	169	-	1,558
Equipos diversos	12,048	4,972	(3,012)	14,008
	17,482	5,758	(3,422)	19,818
Valor neto	19,517			18,098

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

El gasto por depreciación ha sido distribuido en el estado separado de resultados integrales, como sigue:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Costo de servicios (nota 18)	4,229	4,056
Gastos de administración (nota 19)	1,566	1,702
	-----	-----
	5,795	5,758
	=====	=====

El saldo de los activos fijos en uso totalmente depreciados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, asciende a miles de S/. 14,212 y miles de S/. 11,456, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene inmuebles, maquinaria y equipo que han sido adquiridos a través de contratos de arrendamiento financiero, cuyo costo neto asciende a miles de S/. 6,902 (al 31 de diciembre de 2013 costo neto por miles de S/. 7,049).

La Compañía no mantiene inmuebles, maquinaria y equipo que garanticen deudas al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

La Compañía mantiene seguros sobre sus principales activos. En opinión de la Gerencia, el riesgo de eventuales pérdidas por siniestro considerado en las pólizas de seguro es razonable, considerando los tipos de activos que mantiene la Compañía.

En opinión de la Gerencia, luego de haber evaluado los indicios de deterioro para cada período presentado, no se ha identificado deterioro sobre sus activos.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(12) Impuesto a las Ganancias Diferido

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el impuesto a la renta diferido resulta de las siguientes partidas temporales:

	En miles de S/.				
	Saldos al 01.01.2013	Resultados del ejercicio	Saldos al 31.12.2013	Resultados del ejercicio	Saldos al 31.12.2014
Activo:					
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	1,496	695	2,191	13	2,204
Provisión de honorarios de auditoria	35	6	41	5	46
Depreciación de inmuebles, maquinaria y equipo	1,126	33	1,159	(208)	951
Desvalorización existencias	109	-	109	(7)	102
Provisión por reestructuración empresarial	-	330	330	(330)	-
Otras provisiones	1,576	338	1,914	(156)	1,758
	-----	-----	-----	-----	-----
	4,342	1,402	5,744	(683)	5,061
	-----	-----	-----	-----	-----
Pasivo:					
Amortización de intangibles	(7)	(143)	(150)	72	(78)
Costo atribuido de inmuebles maquinarias y equipo	(1,834)	23	(1,811)	84	(1,727)
	-----	-----	-----	-----	-----
	(1,841)	(120)	(1,961)	156	(1,805)
	-----	-----	-----	-----	-----
Activo diferido neto por impuesto a las ganancias	2,501	1,282	3,783	(527)	3,256
	=====	=====	=====	=====	=====

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

La conciliación de la tasa efectiva combinada del impuesto a las ganancias es como sigue:

	2014		2013	
	En miles de S/.	%	En miles de S/.	%
Utilidad (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	6,422	100.00	(457)	100.00
Impuesto a las ganancias calculado según tasa teórica	1,927	30.00	(137)	30.00
Efecto tributario sobre adiciones y deducciones permanentes	2,198	34.23	2,801	(612.91)
Impuesto a las ganancias corriente y diferido registrado según tasa efectiva	4,125	64.23	2,664	(582.91)

(13) Obligaciones Financieras

	En miles de S/.	
	2014	2013
Préstamos bancarios:		
Scotiabank Perú S.A.A.	-	8,115
BBVA Banco Continental	-	2,750
Banco de Crédito del Perú	-	1,162
Banco Financiero	318	655
	318	12,682
Factoring:		
Banco de Crédito del Perú	-	353
Banco Interamericano de Finanzas	149	-
	149	353
Arrendamiento financiero:		
Banco Interamericano de Finanzas	173	446
Banco de Crédito del Perú	3	111
	176	557
	643	13,592
Parte corriente	(617)	(13,072)
Parte no corriente	26	520

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene obligaciones financieras denominadas en moneda nacional y moneda extranjera por miles de S/. 146 y miles de US\$ 166, respectivamente (al 31 de diciembre de 2013, miles de S/. 11,776 y miles de US\$ 654, respectivamente), destinados a capital de trabajo; los cuales no tienen garantías específicas, son de vencimiento corriente y devengan intereses a tasas de mercado. Los arrendamientos financieros fueron utilizados para la adquisición de unidades de transporte y equipos diversos, devengan intereses a tasas efectivas anuales entre 7.85% y 10.0%, y se amortizan en cuotas mensuales hasta el 2016.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

Las deudas con el Banco de Crédito del Perú están garantizadas, con la hipoteca primera y preferencial del inmueble de propiedad de la Compañía hasta por miles de US\$ 753.

<u>Año</u>	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2014	-	13,072
2015	617	520
2016	26	-

(14) Remuneraciones por Pagar
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Vacaciones por pagar	5,164	3,862
Compensación por tiempo de servicios (CTS)	1,831	1,709
Remuneraciones por pagar	1,527	940
Participación de los trabajadores	1,602	971
	-----	-----
	10,124	7,482
	=====	=====

(15) Otras Cuentas por Pagar
Comprende lo siguiente:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto general a las ventas por pagar	5,260	4,855
Tributos por pagar (a)	1,022	1,147
Aportes a administradoras privadas de fondos de pensiones	1,215	1,121
Provisión para litigios (b)	1,128	1,561
Essalud por pagar	1,125	998
Anticipos recibidos	103	549
Depósitos en garantía	68	74
Provisión por fiscalización tributaria	-	2,000
Provisión para reestructuración empresarial (c)	-	1,100
Diversas (d)	1,888	5,229
	-----	-----
	11,809	18,634
	=====	=====

(a) Al 31 de diciembre de 2014, comprende la provisión del impuesto a las ganancias del ejercicio, retenciones de impuesto a las ganancias de quinta categoría, y renta de no domiciliados, por miles de S/. 690, miles de S/.315 y miles de S/. 17, respectivamente (miles de S/. 806, miles de S/. 142 y miles de S/. 65, respectivamente, al 31 de diciembre de 2013).

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (b) Corresponde a juicios que la Compañía tiene con terceros, los cuales han sido evaluados por el área de legal bajo los criterios de posible, probable y remoto.
- (c) Al 31 de diciembre de 2013, corresponde a la provisión de costos de desvinculación de personal debido a actos de deshonestidad y bajo desempeño, los cuales fueron desembolsados por la Compañía durante el año 2014.
- (d) Al 31 de diciembre de 2014, comprende principalmente provisiones de gastos diversos por miles de S/. 909 y provisión de servicios públicos por miles S/.267 (al 31 de diciembre de 2013, comprende principalmente provisiones de gastos diversos por miles de S/. 2,437, pasivo relacionado con la adquisición de dos lotes de terreno en Chilca por miles S/. 1,763, abonos en cuenta corriente de clientes no identificados, por aplicar por miles de S/. 740, y la provisión de seguros por pagar por miles de S/. 217).

(16) Patrimonio

(a) Capital Emitido

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, el capital suscrito está representado por 11,036,826 acciones comunes, de valor nominal S/. 1 cada una, las cuales están íntegramente emitidas y pagadas.

Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, la estructura accionaria de la Compañía es la siguiente:

<u>Porcentaje de participación individual del capital</u>	<u>Número de accionistas</u>	<u>Porcentaje total de participación</u>
De 0.01 al 50	1	0.01
De 50.01 al 100	1	99.99
	-----	-----
	2	100.00
	=====	=====

(b) Otras Reservas de Capital

De acuerdo con la Ley General de Sociedades, se requiere constituir una reserva legal con la transferencia de no menos del 10% de la utilidad neta anual hasta alcanzar el 20% del capital pagado. En ausencia de utilidades no distribuidas o reservas de libre disposición, la reserva legal podrá ser aplicada a la compensación de pérdidas.

Al 31 de diciembre de 2014 la reserva legal constituida por la Compañía asciende a miles de S/. 1,628 y representa el 14.75% del capital emitido.

(c) Resultados Acumulados

De acuerdo con lo señalado por el Decreto Legislativo 945 del 23 de diciembre de 2003, que modificó la Ley del Impuesto a la Renta, las personas jurídicas domiciliadas que acuerden la distribución de dividendos o cualquier otra forma de distribución de utilidades, retendrán el 4.1% del monto a distribuir, excepto cuando la distribución se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(17) Ingresos por Servicios Prestados

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Seguridad física	237,156	220,647
Transporte de fondos	4,611	5,084
Servicios de transporte	1,539	426
Seguridad electrónica	520	1,613
Otros servicios	5,866	6,655
	-----	-----
	249,692	234,425
	=====	=====

(18) Costo de Servicios

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	159,163	151,274
Compensación por tiempo de servicios	10,580	10,026
Depreciación (nota 11)	4,229	4,056
Combustible	1,400	2,246
Equipos multimax, electrónicos, GPS y extintores	304	1,081
Mantenimiento	360	292
Diversos	22,419	17,296
	-----	-----
	198,455	186,271
	=====	=====

(19) Gastos de Administración

Comprende lo siguiente:

	En miles de S/.	
	2014	2013
Gastos de personal	23,489	18,087
Servicios prestados por terceros	6,421	8,339
Depreciación (nota 11)	1,566	1,702
Participación de los trabajadores	632	692
Mantenimiento	759	627
Honorarios	684	617
Seguros	224	201
Diversos	10,071	15,306
	-----	-----
	43,846	45,571
	=====	=====

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

(20) Aspectos Tributarios

- (a) Los años 2010 a 2014, excepto el 2011 y 2012, están pendientes de revisión por las autoridades tributarias. Cualquier mayor gasto que exceda las provisiones efectuadas para cubrir obligaciones tributarias será cargado al resultado del ejercicio en el que queden finalmente determinadas. En opinión de la Gerencia y de los asesores legales de la Compañía, no surgirán pasivos significativos que afecten los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014 y de 2013.

De acuerdo con la legislación tributaria vigente, el impuesto a las ganancias de las personas jurídicas se calcula para los años 2014 y 2013 con una tasa de 30% sobre la utilidad neta imponible.

En 2014, la Compañía recibió las resoluciones de determinación emitidas por la Administradora Tributaria en relación a la fiscalización del impuesto a las ganancias de los años 2011 y 2012; todos los reparos y acotaciones producto de la fiscalización fueron aceptados y pagados por la Compañía.

La Compañía al calcular su materia imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 ha determinado un impuesto a las ganancias corriente por miles de S/. 3,598 (miles de S/. 3,946 por el año terminado el 31 de diciembre de 2013).

El gasto por impuesto a las ganancias comprende:

	<u>En miles de S/.</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a las ganancias corriente	(3,598)	(3,946)
Impuesto a las ganancias diferido	(527)	1,282
	-----	-----
	(4,125)	(2,664)
	=====	=====

- (b) Desde el año 2010 las ganancias de capital están afectas al impuesto las ganancias. Al respecto, se ha establecido, entre otros, que el costo tributario de los títulos cuya enajenación se encontraba exonerada hasta el 31 de diciembre de 2009 por efectuarse en rueda de bolsa, estará dado por: (i) el valor de mercado al 31 de diciembre de 2009, o (ii) el costo de adquisición o (iii) el valor de ingreso al patrimonio, el que resulte mayor, según el procedimiento señalado en el Decreto Supremo N° 011-2010-EF. Esta regla es aplicable para personas jurídicas cuando los valores sean enajenados dentro o fuera de un mecanismo centralizado de negociación del Perú.

Por otro lado, a partir del 1 de enero de 2010, sólo están inafectos al impuesto a las ganancias los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos emitidos por la República del Perú: (i) en el marco del Decreto Supremo N° 007-2002-EF, (ii) bajo el Programa de Creadores de Mercado o mecanismo que los sustituya, o (iii) en el mercado internacional a partir del año 2002, así como los intereses y ganancias de capital provenientes de obligaciones del Banco Central de Reserva del Perú, salvo los originados por los depósitos de encaje que realicen las instituciones de crédito; y las provenientes de la enajenación directa o indirecta de valores que conforman o subyacen a los Exchange Traded Funds (ETF) que repliquen índices

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

construidos teniendo como referencia instrumentos de inversión nacionales, cuando dicha enajenación se efectúe para la constitución, cancelación o gestión de la cartera de inversiones de los ETF. Asimismo, están inafectos los intereses y ganancias de capital provenientes de bonos corporativos emitidos con anterioridad al 11 de marzo de 2007, bajo ciertas condiciones.

- (c) Para los efectos del impuesto a las ganancias, el valor de mercado de las transacciones entre partes vinculadas se debe determinar basándose en las normas de precios de transferencia. Estas normas definen, entre otros, un ámbito de aplicación, criterios de vinculación, así como análisis de comparabilidad, metodologías, ajustes y declaración informativa. Las normas señalan que cumpliéndose ciertas condiciones, las empresas están obligadas a contar con un Estudio Técnico que respalde el cálculo de los precios de transferencia de transacciones con empresas vinculadas. Asimismo, esta obligación rige para toda transacción realizada desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición.

Al respecto, la Gerencia de la Compañía, considera que para propósitos de lo anterior se ha tomado en cuenta lo establecido en la legislación tributaria sobre precios de transferencia para las transacciones entre empresas vinculadas y aquellas realizadas desde, hacia o a través de países o territorios de baja o nula imposición, por lo que no surgirán pasivos de importancia al 31 de diciembre de 2014. Esto incluye considerar la obligación, si la hubiere, de preparar y presentar la Declaración Jurada Anual informativa de Precios de Transferencia del ejercicio fiscal 2014 en el plazo y formato que la SUNAT indique.

- (d) La distribución total o parcial de dividendos u otras formas de distribución de utilidades se encuentra gravada con el impuesto a las ganancias con una retención del 4.1%. No está comprendida la distribución de utilidades que se efectúe a favor de personas jurídicas domiciliadas.
- (e) A partir del año 2005, se ha establecido un impuesto temporal a los activos netos, cuya base imponible está constituida por el valor de los activos netos ajustados al cierre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones, amortizaciones, el encaje exigible y las provisiones específicas por riesgo crediticio. La tasa del impuesto es del 0.4% para el 2014 y 2013 aplicable al monto de los activos que exceda de miles de S/. 1,000. El citado impuesto podrá ser pagado al contado o en nueve cuotas mensuales sucesivas. El monto pagado puede ser utilizado contra los pagos a cuenta del régimen general del impuesto a la renta de los períodos tributarios de marzo a diciembre del ejercicio gravable por el cual se pagó el impuesto hasta la fecha de vencimiento de cada uno de los pagos a cuenta y contra el pago de regularización del impuesto a la renta del ejercicio gravable al que corresponda. La Compañía ha calculado el impuesto temporal a los activos netos para el año 2014 por miles de S/. 289 (miles de S/. 302 en el año 2013).
- (f) Se ha establecido en 15% la tasa de retención del impuesto a las ganancias aplicable a la asistencia técnica prestada por entidades no domiciliadas en el país, de manera independiente del lugar donde se lleve a cabo el servicio siempre que se cumpla con los requisitos señalados en la ley del impuesto a la renta.

G4S PERÚ S.A.C.

Notas a los Estados Financieros Separados

- (g) Al 31 de diciembre de 2014 y de 2013 la tasa del impuesto a las transacciones financieras ha sido fijada en 0.005%, y se aplica sobre los cargos y débitos en las cuentas bancarias o movimientos de fondos a través del sistema financiero, salvo que la misma se encuentre exonerada.
- (h) Mediante Ley N° 30296, publicada el 31 de diciembre de 2014 y vigente a partir del 1 de enero de 2015, se modificó la tasa del impuesto a las ganancias aplicable sobre la renta neta imponible como sigue: 28% para los años 2015 y 2016, 27% para los años 2017 y 2018 y 26% para los años 2019 en adelante. Asimismo, se modificó la tasa de retención del impuesto adicional sobre los dividendos recibidos, como sigue: 6.8% para los años 2015 y 2016, 8% para los años 2017 y 2018 y 9.3% para los años 2019 en adelante.

En consecuencia, la Compañía ha estimado el impuesto a las ganancias diferida de acuerdo con las nuevas tasas de impuestos a las ganancias descritas previamente, lo cual generó una disminución en el impuesto a la renta diferido activo por miles de S/. 316.

(21) Compromisos

Al 31 de diciembre de 2014, la Compañía mantiene cartas fianzas emitidas por diversas instituciones financieras a favor de sus clientes para garantizar las operaciones del negocio, por miles de S/. 36,270 y miles de US\$ 2,092 (miles de S/. 39,423 y miles de US\$ 2,243 al 31 de diciembre de 2013).

(22) Contingencias

En opinión de la Gerencia de la Compañía y de sus asesores legales, no existen juicios ni demandas importantes pendientes de resolver u otras contingencias en contra de la Compañía al 31 de diciembre de 2014 y de 2013, que no cuenten con una adecuada provisión.

(23) Hechos Posteriores

En opinión de la Gerencia con posterioridad al 31 de diciembre de 2014, hasta la fecha de este informe no han ocurrido eventos o hechos de importancia que requieran ajustes o revelaciones adicionales en los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2014.